

Årsrapport 2021
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Marts 2022
Akt. nr.

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, herudover udarbejdes der en årsrapport der giver et samlet, dækkende og pålideligt billede af forvaltningen af kapitalerne.

Regnskabet aflægges endvidere i henhold til de regler, der til enhver tid er gældende for statens institutioner, og skal opfylde kravene i §38 i bekendtgørelse nr. 116 af den 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen m.v.

Årsrapporten for stiftsmidlerne udarbejdes i en selvstændig rapport.

Der er i hvert stift nedsat et Stiftsråd, som i henhold til lov om folkekirkens økonomi har til opgave at bestyre stiftsmidlernes forvaltning. Stiftsrådet bestyrer midlerne på menighedsrådenes vegne og fastsætter herunder en politik for udlån af stiftsmidlerne til de lokale kasser. Stiftsmidlerne, som består af kirker og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Viborg Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2021

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 12.002 for 2021, hvilket er en nedgang på t.kr. 14.241 i forhold til 2020, hvor der var et overskud på t.kr. 2.239.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab. I 2020 var der et realiserede nettokurstab på t.kr. 34, og i 2021 er tabet steget til 1.404. Ydermere er det urealiserede nettokurstab blevet forringet med t.kr. 13.148 til et nettokurstab på t.kr. 14.120 i 2021.

Driftsresultatet til udlodning udviser et overskud på t.kr. 2.118 i 2021, hvilket er t.kr. 1.093 mindre end driftsresultatet i 2020, som udviste et overskud på t.kr. 3.212. Ændringen i driftsresultatet til udlodning er primært drevet af ændringer i renteindtægter fra værdipapirer, som i 2021 er t.kr. 3.568 mindre end i 2020. De udgør t.kr. 5.251 i 2021, mens de i 2020 var t.kr. 8.819. Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden på i alt t.kr. 1.541 mod t.kr. 542 i 2020 udviser det ordinære driftsresultat en positiv udvikling fra 2020, hvor der var et dokumenterede resultat på t.kr. 3.245, mens det i 2021 er t.kr. 3.523, hvilket udgør en difference på t.kr. 278.

Årets samlede resultat på t.kr. -12.002 overføres med t.kr. 2.118 til den frie egenkapital, samtidig med at t.kr. -14.120 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2021 t.kr. 37.459, medens egenkapital urealiserede kursværdi ultimo udgør t.kr. -16.746. Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2021 udgør således t.kr. 20.712.

Ideelt bør den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede frie egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

2021 har været præget af et lille fald i både indlån og udlån. Udlån udgør ultimo 2021 t.kr. 226.117. Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2021 t.kr. 778.435 mod t.kr. 785.444 i 2020, hvilket svarer til et fald på 0,89 procent.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Niveaueet for investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 562.216 i 2020 til t.kr. 560.734 i 2021, hvilket svarer til et fald på 1.482 eller 0,26 procent.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr. 31.12.2020 30,3 procent, hvilket er faldet 0,5 procentpoint til 29,8 procent i 2021. Udlånet er opgjort

uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2021 udgjorde t.kr. 18.035 mod t.kr. 30.429 ultimo 2020.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminkørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2021 t.kr. 16.934. Likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2021 og først investeres i værdipapirer primo 2022.

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 36.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2021

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2021 for indlån skulle være 0,5 procent samt 1,5 procent for udlån. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelse af renten for 2023.

Den samlede renteindtægt for udlån er faldet med t.kr. 1.160 til 3.752 i 2021. Ydermere er renteindtægter for værdipapirer faldet med t.kr. 3.568 til 5.251 i 2021. Renteindtægterne og realiserede kursgevinster for 2021 udgør således t.kr. 7.599. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 0,97 procent mod 1,7 procent i 2020.

Den samlede renteudgift til indlån er faldet med t.kr. 6.018 fra t.kr. 9.922 i 2020 til t.kr. 3.904 i 2021.

Jyske Capital dokumenterer i december 2021 en effektiv forrentning på -1,79 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den 5 årige periode med de tre kapitalforvaltere, har de alle præsteret over benchmark for området.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2021 er der igen afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system. Den del af udgifterne (ca. 4,3 mio. kr.) som bl.a. er afholdt til møder og administrative opgaver er straks afskrevet, og har medført en større sum til fordeling. Derfor har alle Stifter oplevet at modtage en større opkrævning for året 2021. Den resterende sum på ca. 13 mio. kr. anvendt til udvikling af KAS 2.0 er aktiveret, og vil blive afskrevet over de næste 8 år her fra 2022. I 2022 vil der endvidere blive foretaget en opgradering af det eksisterende GIAS system.

2.3. Regnskabspraksis

Ifølge § 23a, stk. 5 i lov om folkekirkens økonomi aflægger stiftsrådet regnskab for kirkernes og

Årsrapport 2021 for Viborg Stifts stiftsmidler

præsteembedernes øvrige kapitaler efter bestemmelser fastsat af kirkeministeren.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 55 af 22.01.2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser som bogføres til kostpris. På balancedagen værdiansættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fra regnskabsår 2022 følges Økonomistyrelsens vejledning for området, således at urealiserede kursreguleringer føres direkte på balancen. Det vil medføre en ændring i regnskabspraksis, som beskrives i næste års årsrapport.

Den urealiserede kursændring opgøres i resultatopgørelsen som ændringen fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året optages som en selvstændig post under egenkapitalen.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2020	Regnskab 2021
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.912.025	-3.752.419
Renteindtægter værdipapirer/bank	-8.818.890	-5.251.089
Renteindtægter i alt	-13.730.915	-9.003.508
Indtægter i alt	-13.730.915	-9.003.508
Renteudgifter - indlån	9.921.931	3.903.521
Øvrige renteudgifter	22.248	36.482
Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger	541.589	1.540.628
Omkostninger i alt	10.485.768	5.480.631
Resultat ordinær drift	-3.245.147	-3.522.877
Realiserede kursgevinster	-355.532	-187.630
Realiserede kurstab	389.134	1.592.076
Driftsresultat til udlodning	-3.211.545	-2.118.431
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.311.554	-1.043.752
Urealiserede kurstab ultimo	2.283.726	15.163.698
Urealiserede kurstab i alt	972.172	14.119.946
Samlet resultat	-2.239.373	12.001.515

Årsrapport 2021 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	240.228	226.117
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	30.429	18.035
Investeringsbeviser	5813+5903	562.216	560.734
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	12.293	10.709
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-2.627	-16.746
Materielle anlægsaktiver i alt		842.539	798.849
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	787	1.370
Periodeafgrænsningsposter	6190	514	1.501
Likvide beholdninger	63XX	5.252	16.934
Omsætningsaktiver i alt		6.553	19.805
Aktiver i alt		849.092	818.654
Passiver (t. kr.)			
	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-35.341	-37.459
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	2.626	16.746
Egenkapital i alt		-32.714	-20.712
Hensættelser	76-77XX	-30.429	-18.035
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-733.747	-728.200
Anden indlån	841410-50+850410-50	-51.697	-50.235
Langfristede gældsposter i alt		-785.444	-778.435
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-506	-1.472
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		-506	-1.472
Gæld i alt		-785.949	-779.907
Passiver i alt		-849.092	-818.654

Note: Der er uoverensstemmelse i urealiserede kursreguleringer ultimo mellem den genererede bogføring af ultimo kursen pr. 31.12.2020 og 31.12.2021 i KAS og den af Gias Centret foretagne manuelle afstemning. Differencen udgør t.kr. 1.007 og påvirker udelukkende Egenkapital urealiseret kursværdi ultimo, som bliver tilsvarende større ud fra den beregnede værdi. Fejlen er opstået i 2020, og Gias Centret er opmærksom herpå.

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Viborg Stift er rigtig, dvs. at regnskabet ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at opstillingen og rapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler, der er omfattet af regnskabet.

Viborg, den 24. februar 2022

A handwritten signature in blue ink that reads "CAROLO HALV". The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

Formand